汇添富多元收益债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富多元收益债券	
交易代码	470010	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年9月18日	
报告期末基金份额总额	418,668,336.96份	
投资目标	本基金主要投资于债券类固定收益品种,在承担合理风险和保持资产流动性的基础上,适度参与权益类资产投资,力争实现资产的长期稳定增值。	
投资策略	基金的投资组合比例为:本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%,权益类资产的投资比例合计不超过基金资产的20%,其中基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%,持有的现金或到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。	
业绩比较基准	中债综合指数*90%+沪深300指数*10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	汇添富多元收益债券A	汇添富多元收益债券C
下属两级基金的交易代码	470010	470011
报告期末下属两级基金的份额总额	385,686,055.77份	32,982,281.19份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)	
	汇添富多元收益债券A	汇添富多元收益债券C
1.本期已实现收益	-9,098,714.05	-782,707.05
2.本期利润	18,260,381.67	1,430,842.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0371	0.0348
4.期末基金资产净值	396,044,919.40	33,692,579.16
5.期末基金份额净值	1.027	1.022

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

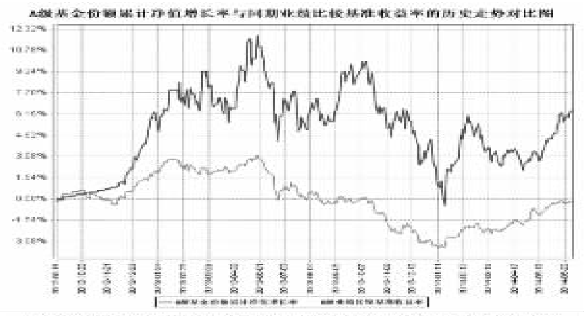
汇添富多元收益债券A

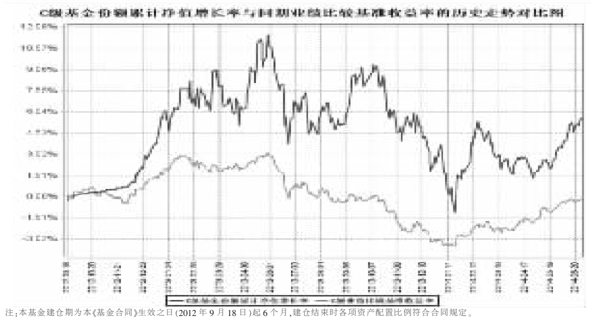
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.95%	0.22%	2.26%	0.12%	1.69%	0.10%

汇添富多元收益债券C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.86%	0.22%	2.26%	0.12%	1.60%	0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2012年9月18日)起6个月,建仓结束时各项资产配置比例符合合同规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
曾刚	汇添富理财14天的基金经理助理,汇添富理财28天、理财21天、理财7天、汇添富多元收益、可转换债券、实业债债券、现金宝货币、双利增强债券的基金经理,固定收益投资副总监。	2012年9月18日	-	13年	国籍:中国。学历:中国科技大学学士,清华大学MBA。业务资格:基金从业资格。从业经历:曾在红塔证券、汉唐证券、华宝兴业基金负责宏观经济和债券的研究,曾任上海电气集团财务有限公司资产管理部任经理助理,2008年5月15日至2010年2月5日任华富货币基金的基金经理、2008年5月28日至2011年11月1日任华富收益增强基金的基金经理、2010年9月8日至2011年11月1日任华富强化回报基金的基金经理。2011年11月加入汇添富基金任金融工程部高级经理,现任固定收益投资副总监。2012年5月9日至2014年1月21日任汇添富理财30天基金的基金经理,2012年6月12日至2014年1月21日任汇添富理财60天基金的基金经理,2012年7月10日至今任汇添富理财14天基金的基金经理助理,2012年9月18日至今任汇添富多元收益基金的基金经理,2012年10月18日至今任汇添富理财28天基金的基金经理,2013年1月24日至今任汇添富理财21天基金的基金经理,2013年2月7日至今任汇添富可转换债券基金的基金经理,2013年5月29日至今任汇添富理财7天基金的基金经理,2013年6月14日至今任汇添富实业债基金的基金经理,2013年9月12至今任汇添富现金宝货币基金的基金经理,2013年12月3日至今任汇添富双利增强债券基金的基金经理。

注:1、基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,其"离职日期"为根据公司决议确定的解聘日期;

2、非首任基金经理,其"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期;

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人高度重视投资者利益保护,根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规,借鉴国际经验,建立了健全、有效的公平交易制度体系,形成涵盖各开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合全部投资组合,交易所市场、银行间市场等各投资市场,债券、股票、回购等各投资标的,并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。

本报告期内,基金管理人对公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化,确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行,包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内,通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查,本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了同日反向交易控制的规则,同时加强对基金、专户、社保间同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。公司利用公平交易分析系统,对各组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易分析。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的交易次数为3次,其中2次是由于对冲专户采取指数化策略投资导致,1次是由于投资流动性的需求导致。经检查和分析未发现异常情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度内,宏观数据逐步好转,汇丰PMI连续攀高至50之上,新订单增长,发电量有所增加,表明企业经济活动走强;出口数据明显高于预期,外围经济恢复较快,失业率下降,对中国经济的拉动作用得到更加积极的关注;居民消费不温不火,通胀风险不大;房地产的拐点日渐清晰,对于产业链上下游行业的投资增速有较大的压力,出口和基建能否抵消房地产颓势成为三季度争论的要点。本季度内,人民币汇率形成机制上双向放宽,市场因素逐步提升,贬值对于热钱流动和外汇占款有较大影响;而在货币政策上,继续保持宽松的资金面,修订贷存比细则,加强同业监管,整个社会的资金面都相对宽松,对于债市走牛形成较强的支持;信用债部分,虽然今年已经曝出的风险事件明显增多,但实际的调降评级和负面展望事件略低于我们的预期,我们倾向于认为信用风险还没有有效释放,仍需关注。

二季度沪深主板涨幅较小,而中小板和创业板指数上涨5%左右,整体上缺乏趋势性机会,但存在局部行情;中标可转债指数二季度大涨5.5%,5-6月可转债的涨幅甚至高出对应正股的,显示机构的风险偏好已经开始出现变化。

本基金本期内净值上涨3.95%,主要来自于可转债的贡献。本期内我们平稳地应对了规模的变动,可转债适时减仓,组合整体上较为稳定。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

二季度本基金A级净值收益率为3.95%,C级净值收益率为3.86%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于三季度,我们认为经济数据可能转向偏乐观,总理明确表态,央行、银监会、统计局等均有具体的政策相呼应,督察组赴各地督查政策落实情况,GDP增速达到7.5%是完全可能的;但增长的质量和延续性还有待进一步验证。上半年资金面和政策面对于债市形成有效的支撑,我们预期三季度资金面依然偏宽松,但供给大幅增加,预期债券收益率下行空间不如二季度,在小幅震荡格局下,低杠杆持有中高评级的信用债依然可以获得良好的收益。

当前大多数可转债的转股溢价率落到10%以内,如果风险偏好继续提升,可转债仍有望继续获得超额收益。个股方面我们依然坚持依赖于公司的整体研究实力,做好中线的调仓。

本基金将努力在相对较低风险的前提下,做好大类资产配置,从中期把握转换时机,精选投资品种,保持组合灵活性。合理地承担有价值的风险,力争为持有创造持续稳定优良的投资业绩。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	26,564,933.44	3.54
	其中:股票	26,564,933.44	3.54
2	固定收益投资	680,519,779.44	90.58
	其中:债券	660,333,779.44	87.89
	资产支持证券	20,186,000.00	2.69
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	7,000,000.00	0.93
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	10,325,804.88	1.37
7	其他资产	26,885,544.76	3.58
8	合计	751,296,062.52	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	17,212,533.20	4.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	9,352,400.24	2.18
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	26,564,933.44	6.18

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002344	海宁皮城	749,992	9,352,400.24	2.18
2	600422	昆明制药	390,000	8,193,900.00	1.91
3	002094	青岛金王	435,000	4,959,000.00	1.15
4	300006	莱美药业	113,752	3,310,183.20	0.77
5	300224	正海磁材	32,500	749,450.00	0.17

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	25,014,000.00	5.82
	其中:政策性金融债	25,014,000.00	5.82
4	企业债券	503,151,781.20	117.08
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	132,167,998.24	30.76
8	其他	-	-
9	合计	660,333,779.44	153.66

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122564	12椒江债	349,980	36,327,924.00	8.45
2	127001	海直转债	280,000	36,281,000.00	8.44
3	128003	华天转债	290,714	35,509,552.24	8.26
4	1280328	12韶关债	300,000	30,984,000.00	7.21
5	1280347	12金阳债	300,000	30,684,000.00	7.14

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1489014	14开元1A	200,000	20,186,000.00	4.70

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:报告期末本基金无国债期货持仓。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	137,047.40
2	应收证券清算款	8,447,047.70
3	应收股利	-
4	应收利息	18,292,414.72
5	应收申购款	9,034.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,885,544.76

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	127001	海直转债	36,281,000.00	8.44
2	128003	华天转债	35,509,552.24	8.26
3	113003	重工转债	19,265,454.00	4.48
4	128001	泰尔转债	13,954,432.00	3.25
5	110015	石化转债	9,717,300.00	2.26
6	110012	海运转债	7,171,500.00	1.67
7	110022	同仁转债	5,719,000.00	1.33

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	汇添富多元收益债券A	汇添富多元收益债券C
报告期期初基金份额总额	436,548,910.34	47,962,142.53
报告期期间基金总申购份额	133,520,486.91	7,009,295.24
减:报告期期间基金总赎回份额	184,383,341.48	21,989,156.58
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	385,686,055.77	32,982,281.19

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本公司管理的基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准汇添富多元收益债券型证券投资基金募集的文件;
2、《汇添富多元收益债券型证券投资基金基金合同》;
3、《汇添富多元收益债券型证券投资基金托管协议》;
4、基金管理人业务资格批件、营业执照;
5、报告期内汇添富多元收益债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告;
6、中国证监会要求的其他文件。

8.2 存放地点

上海市富城路99号震旦国际大楼21楼 汇添富基金管理股份有限公司

8.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,或登录基金管理人网站www.99fund.com查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话:400-888-9918查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司
2014年7月19日

汇添富高息债债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富高息债债券	
交易代码	000174	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年6月27日	
报告期末基金份额总额	72,229,450.85份	
投资目标	本基金以高息债为主要投资对象,在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,力争实现资产的稳健增值。	
投资策略	本基金投资于债券类资产的比例不低于基金资产的80%;其中对高息债的投资比例不低于非现金基金资产的80%,高息债指信用评级在AA+(含AA+)和A(含A)之间的债券以及法律法规或监管机构未强制要求评级的债券类金融工具;基金持有的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。	
业绩比较基准	中债综合指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低预期风险、较低预期收益的品种,其预期风险及预期收益水平高于货币市场基金,低于混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	汇添富高息债A	汇添富高息债C
下属两级基金的交易代码	000174	000175
报告期末下属两级基金的份额总额	51,181,469.15份	21,047,981.70份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)	
	汇添富高息债A	汇添富高息债C
1.本期已实现收益	1,137,525.87	350,033.50
2.本期利润	3,667,383.20	1,138,987.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0437	0.0441
4.期末基金资产净值	55,410,331.31	22,674,977.00
5.期末基金份额净值	1.083	1.077

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

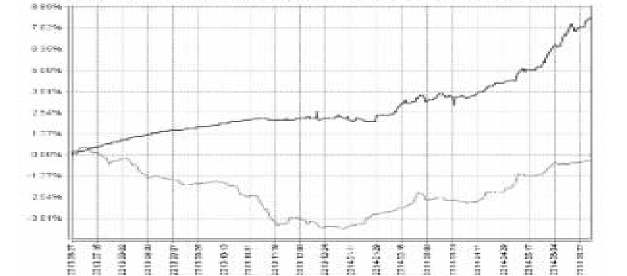
汇添富高息债A

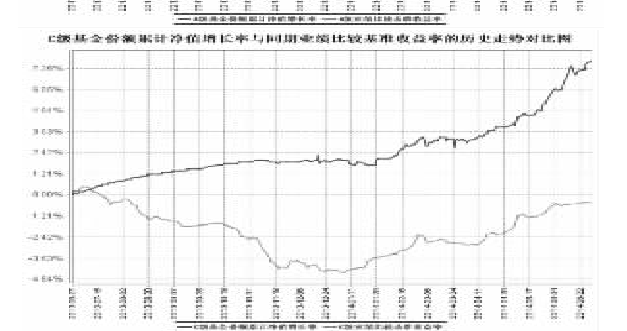
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.54%	0.14%	2.42%	0.09%	2.12%	0.05%

汇添富高息债C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.36%	0.14%	2.42%	0.09%	1.94%	0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2013年6月27日)起6个月,建仓结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈加荣	汇添富理财14天债券基金的基金经理助理,汇添富双利债券基金、汇添富信用债债券基金、汇添富高息债债券基金、汇添富年年利定期开放债券基金的基金经理。	2013年6月27日	-	13年	国籍:中国。学历:天津大学管理工程硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾在中国平安集团任债券研究员、交易员及本外币投资经理,国联安基金公司任基金经理助理、债券组合经理,农银汇理基金公司任固定收益投资负责人。2008年12月23日到2011年3月2日任农银汇理恒久增利债券基金的基金经理,2009年4月2日到2010年5月9日任农银汇理平衡双利混合基金的基金经理。2012年3月加入汇添富基金管理股份有限公司任金融工程部高级经理,2012年7月10日至今任汇添富理财14天债券基金的基金经理助理,2012年12月21日至2014年1月21日任汇添富收益快线货币基金的基金经理,2013年2月7日至今任汇添富双利债券基金、汇添富信用债债券基金的基金经理,2013年6月27日至今任汇添富高息债债券基金的基金经理,2013年9月6日至今任汇添富年年利定期开放债券基金的基金经理。

注:1、基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,其"离任日期"为根据公司决议确定的解聘日期;

2、非首任基金经理,其"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期;

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人高度重视投资者利益保护,根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规,借鉴国际经验,建立了健全、有效的公平交易制度体系,形成涵盖各开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合全部投资组合,交易所市场、银行间市场等各投资市场,债券、股票、回购等各投资标的,并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。

本报告期内,基金管理人对公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化,确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行,包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内,通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查,本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了同日反向交易控制的规则,同时加强对基金、专户、社保间同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。公司利用公平交易分析系统,对各组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易分析。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的交易次数为3次,其中2次是由于对冲专户采取指数化策略投资导致,1次是由于投资流动性的需求导致。经检查和分析未发现异常情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2季度政府在经济上维稳的紧迫性略有增强,央行继续维持相对宽松的资金供给。债券收益率曲线呈现"牛平"状,中长段的信用债、利率债利率均有不同程度的下行,利率债在127号文以及市场对经济维稳政策的预期下略有反复。转债市场估值有所修复。本基金维持较高的信用类持仓比例,杠杆增持利率债和转债。信用债方面主要以信用风险相对较小的城投债为主,利率债和可转债,期间择机进行了仓位和结构的调整。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年二季度本基金A级净值收益率为4.54%,C级净值收益率为4.36%,同期业绩比较基准收益率为2.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前,政府在经济上维稳的态度比较明确,"微刺激"措施不断,国务院也派出了督查组加强"执行力"的检查,央行也比较配合,预计3季度市场流动性仍不会太紧,但由于经济结构性问题短期内难以解决,"微刺激"的小范围、低烈度特点以及去年3季度基期较高等因素,3季度经济是否能有所反弹尚需观察, 经济刺激的见效与否关键还是要看4季度。但是,证券市场预期往往会有所提前。一般债券市场价值尚存,转债战略性机会渐显。本基金会努力保持成立以来初具雏形的"低波动、较好收益"的风格,根据市场变化,积极调整组合,承担有价值的风险,努力为持有人创造收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	148,112,251.90	87.24
	其中:债券	140,112,251.90	82.53
	资产支持证券	8,000,000.00	4.71
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	16,750,107.04	9.87
7	其他资产	4,909,909.63	2.89
8	合计	169,772,268.57	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	4,529,548.00	5.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,339,000.00	13.24
	其中:政策性金融债	10,339,000.00	13.24
4	企业债券	110,694,934.50	141.76
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	14,548,769.40	18.63
8	其他	-	-
9	合计	140,112,251.90	179.43

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	124402	13丹投01	140,010	14,211,015.00	18.20
2	140409	14农发09	100,000	10,339,000.00	13.24
3	122276	13魏桥01	103,000	10,300,000.00	13.19
4	124426	13澄港城	100,000	10,230,000.00	13.10
5	124409	13宿城投	100,000	10,033,000.00	12.85

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1489057	14宝元1B	80,000	8,000,000.00	10.25

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:报告期末本基金无国债期货持仓。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,931.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,576,653.32
5	应收申购款	329,325.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,909,909.63

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110023	民生转债	4,723,520.00	6.05
2	113003	重工转债	3,406,800.00	4.36
3	110015	石化转债	2,915,190.00	3.73
4	113002	工行转债	1,459,790.00	1.87
5	110011	歌华转债	63,869.40	0.08

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	汇添富高息债A	汇添富高息债C
报告期期初基金份额总额	99,404,565.76	29,483,907.13
报告期期间基金总申购份额	3,861,679.55	12,984,288.21
减:报告期期间基金总赎回份额	52,084,776.16	21,420,213.64
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	51,181,469.15	21,047,981.70

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准汇添富高息债债券型证券投资基金募集的文件;
2、《汇添富高息债债券型证券投资基金基金合同》;
3、《汇添富高息债债券型证券投资基金托管协议》;
4、基金管理人业务资格批件、营业执照;
5、报告期内汇添富高息债债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告;
6、中国证监会要求的其他文件。

8.2 存放地点

上海市富城路99号震旦国际大楼21楼 汇添富基金管理股份有限公司

8.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,或登录基金管理人网站www.99fund.com查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话:400-888-9918查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司
2014年7月19日

汇添富成长焦点股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富成长焦点股票
交易代码	519068
前端交易代码	519068
后端交易代码	519071
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年3月12日
报告期末基金份额总额	5,276,280,327.08份
投资目标	本基金是主动股票型基金,精选成长性较高,且估值有吸引力的股票进行布局,在有效管理风险的前提下,追求中长期较高的投资回报。
投资策略	本基金采用积极的资产配置和股票投资策略。在资产配置中,通过资产战略配置和战术配置来确定每一阶段投资组合中股票、债券和现金类资产等的投资范围和比例;在股票投资中,采用"自下而上"的策略,精选出成长性较高,且估值有吸引力的股票,精心构建股票投资组合,并辅以严格的投资组合风险控制,以获得长期的较高投资收益。本基金投资策略的重点是精选股票策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为主动股票型基金,属于证券投资基金中风险偏上的品种。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	234,892,106.45
2.本期利润	285,464,304.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0533
4.期末基金资产净值	6,171,926,530.94
5.期末基金份额净值	1.1697

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

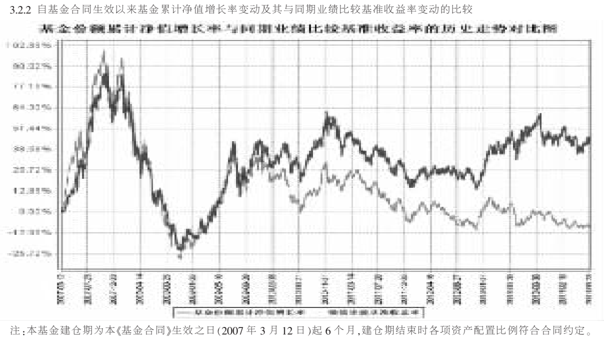
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.75%	0.87%	0.91%	0.70%	3.84%	0.17%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2007年3月12日)起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
雷鸣	汇添富成长焦点股票基金的基金经理。	2014年3月27日	-	7年	国籍:中国。学历:华中科技大学管理学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:2007年6月加入汇添富基金管理股份有限公司,历任行业分析师、高级行业分析师,2014年3月27日至今任汇添富成长焦点股票基金的基金经理。
齐东超	汇添富成长焦点股票基金、汇添富民营活力股票基金的基金经理,股票投资副总监。	2009年7月28日	2014年4月8日	10年	国籍:中国。学历:清华大学工学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:曾任海通证券研究所证券分析师。2005年4月加入汇添富基金管理股份有限公司,历任行业分析师、研究总监助理、股票投资副总监。2009年2月2日至2009年7月27日任汇添富成长焦点股票基金的基金经理助理,2009年7月28日至2014年4月8日任汇添富成长焦点股票基金的基金经理,2010年5月5日至2014年4月8日任汇添富民营活力股票基金的基金经理。

注:1、基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,其"离任日期"为根据公司决议确定的解聘日期;

2、非首任基金经理,其"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期;

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人高度重视投资者利益保护,根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规,借鉴国际经验,建立了健全、有效的公平交易制度体系,形成涵盖各开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合全部投资组合,交易所市场、银行间市场等各投资市场,债券、股票、回购等各投资标的,并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。

本报告期内,基金管理人对公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化,确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行,包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内,通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查,本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了同日反向交易控制的规则,同时加强对基金、专户、社保间同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。公司利用公平交易分析系统,对各组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易分析。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的交易次数为3次,其中2次是由于对冲专户采取指数化策略投资导致,1次是由于投资流动性的需求导致。经检查和分析未发现异常情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度,在宏观经济增速放缓背景下政策层面微刺激措施不断,但市场缺乏增量资金,热点主要集中在军工、新能源汽车、新兴医疗诊断等新兴领域,创业板指数触底反弹。

本季度,我们自下而上增持了部分新兴领域中行业地位突出、盈利增长趋势较好的个股,集中在军工、环保、游戏等领域。另外,增加了传统行业中转型明确个股的配置。同时,我们减持了部分缺乏成长前景的传统行业公司以及部分受阶段性主题推动缺乏业绩支撑的个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金2014年二季度实现收益率为4.75%,同期沪深300指数上涨1.40%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,中国经济结构转型的大方向不会改变,本届政府出台的一系列改革政策措施从长期来看对于未来经济增长质量和可持续性将起到积极作用。短期来看,底线思维的阶段性微刺激难以改变市场运行节奏,单纯依靠投资驱动的大类资产仍缺乏明显投资机会,高增长预期的新兴产业细分领域以及传统产业中公司转型仍是我们投资的重点。

具体来看,我们主要在以下两个领域寻找投资机会:一是传统行业中管理层优秀,业绩增长预期良好,安全边际较高,转型战略明确的公司;二是代表未来发展方向的新兴领域,如新能源汽车、环保、医疗服务、移动互联领域,自下而上挖掘投资机会。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	5,003,238,387.25	80.82
	其中:股票	5,003,238,387.25	80.82
2	固定收益投资	560,530,032.00	9.05
	其中:债券	560,530,032.00	9.05
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	174,700,532.05	2.82
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	310,564,992.49	5.02
7	其他资产	141,354,240.16	2.28
8	合计	6,190,388,183.95	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	12,422,994.90	0.20
C	制造业	3,000,634,439.04	48.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	88,451,362.13	1.43
E	建筑业	241,838,943.30	3.92
F	批发和零售业	152,294,812.56	2.47
G	交通运输、仓储和邮政业	36,808,323.10	0.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	381,472,185.81	6.18
J	金融业	157,360,904.82	2.55
K	房地产业	300,272,355.55	4.87
L	租赁和商务服务业	213,607,599.60	3.46
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	358,452,545.60	5.81
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	59,621,920.84	0.97
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,003,238,387.25	81.06

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600352	浙江龙盛	21,000,000	339,150,000.00	5.50
2	600196	复星医药	12,577,314	253,935,969.66	4.11
3	600535	天士力	6,299,943	244,248,790.11	3.96
4	002023	海特高新	11,272,800	215,310,480.00	3.49
5	002081	金螳螂	14,825,586	209,930,297.76	3.40
6	300104	乐视网	4,700,063	206,332,765.70	3.34
7	000002	万科A	24,313,465	201,072,355.55	3.26
8	002466	天齐锂业	4,900,000	159,838,000.00	2.59
9	601318	中国平安	4,000,023	157,360,904.82	2.55
10	002672	东江环保	5,500,027	150,315,737.91	2.44

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	390,098,000.00	6.32
	其中:政策性金融债	390,098,000.00	6.32
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	170,432,032.00	2.76
8	其他	-	-
9	合计	560,530,032.00	9.08

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110418	11农发18	1,500,000	149,640,000.00	2.42
2	130227	13国开27	900,000	90,000,000.00	1.46
3	113005	平安转债	800,000	85,456,000.00	1.38
4	110023	民生转债	915,690	84,976,032.00	1.38
5	140212	14国开12	700,000	70,119,000.00	1.14

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:报告期末本基金无股指期货持仓。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:报告期末本基金无国债期货持仓。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内本基金投资的其他前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,729,660.07
2	应收证券清算款	130,322,733.59
3	应收股利	-
4	应收利息	9,225,569.68
5	应收申购款	76,276.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	141,354,240.16

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110023	民生转债	84,976,032.00	1.38
2	113005	平安转债	85,456,000.00	1.3846

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002466	天齐锂业	159,838,000.00	2.59	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	5,460,997,832.15
报告期期间基金总申购份额	189,777,287.33
减:报告期期间基金总赎回份额	374,494,792.40
报告期期末基金份额总额	5,276,280,327.08

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本公司管理的基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准汇添富成长焦点股票型证券投资基金募集的文件;
2、《汇添富成长焦点股票型证券投资基金基金合同》;
3、《汇添富成长焦点股票型证券投资基金托管协议》;
4、基金管理人业务资格批件、营业执照;
5、报告期内汇添富成长焦点股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告;
6、中国证监会要求的其他文件。

8.2 存放地点

上海市富城路99号震旦国际大楼21楼 汇添富基金管理股份有限公司

8.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,或登录基金管理人网站www.99fund.com查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话:400-888-9918查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司
2014年7月19日